



TERMO2POWER S.A.

RAPORT OKRESOWY

1 KWARTAŁ 2021 r.

Warszawa, 17 maja 2021 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU.....	4
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	12
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	12
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	17
6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO...	17
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	18
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	19
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	20
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	21

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Firma:	TERMO2POWER
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba, adres:	Warszawa (00-844), ul. Grzybowska 87
Telefon:	+48 514943360
Adres strony internetowej:	www.termo2power.com
Adres poczty elektronicznej:	info@termopower.com
Oznaczenie sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	6 listopada 2015 roku
Numer KRS:	0000584452
NIP:	362222444
REGON:	5272749594

Organy Spółki:

W skład Zarządu Termo2Power S.A. na dzień 15 lutego 2021 roku wchodzili:

Jacob Brouwer – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Termo2Power S.A. na dzień 17 maja 2021 roku wchodzili:

- 1) Tomasz Stefańczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) Piotr Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) Gabriel Bartoszewski – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) Arjen Peter Bergman – Członek Rady Nadzorczej;
- 5) Cezary Kosiński – Członek Rady Nadzorczej;

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2021 ROKU

BILANS AKTYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2021 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	2 362 741,15	1 781 307,80
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	56 499,88
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	56 499,88
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 352 223,65	1 714 290,42
1. Środki trwałe	751 936,35	886 783,42
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	655 470,08	746 384,87
d) środki transportu	95 183,02	138 015,28
e) inne środki trwałe	1 283,25	2 383,27
2. Środki trwałe w budowie	1 600 287,30	827 507,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 517,50	10 517,50
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 517,50	10 517,50
a) w jednostkach powiązanych	10 517,50	10 517,50
- udziały i akcje	10 517,50	10 517,50
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 975 054,04	1 054 231,27
I. Zapasy	79 923,18	93 556,29
1. Materiały	79 923,18	33 553,56
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	60 002,73
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 393 903,87	722 000,08
1. Należności od jednostek powiązanych	1 252 529,75	544 990,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	1 252 529,75	544 990,75
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 141 374,12	177 009,33
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	443 986,53	115 683,66
- do 12 miesięcy	443 986,53	115 683,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	54 047,53	54 524,67
c) inne	643 340,06	6 801,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	498 341,67	235 580,82
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	498 341,67	235 580,82
a) w jednostkach powiązanych	155 000,00	155 000,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	155 000,00	155 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	100 000,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	100 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	243 341,67	80 580,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	243 341,67	80 580,82
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 885,32	3 094,08
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	5 337 795,19	2 835 539,07

BILANS PASYWA

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2021 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	1 224 347,13	1 555 103,71
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 280 850,00	3 280 850,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 394,27	11 394,27
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 117 941,63	-1 637 467,99
VI. Zysk (strata) netto	50 044,49	-99 672,57
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 113 448,06	1 280 435,36
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	995 418,47	565 776,00
1. Wobec jednostek powiązanych	995 418,47	501 750,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	64 026,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	64 026,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	652 279,68	360 234,70

1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	164 500,00	156 837,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	164 500,00	156 837,54
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	487 779,68	203 397,16
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	69 358,82	51 193,68
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	150 628,02	70 908,84
- do 12 miesięcy	150 628,02	70 908,84
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	71 184,31	48 403,83
h) z tytułu wynagrodzeń	31 877,23	32 890,81
i) inne	164 731,30	
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 465 749,91	354 424,66
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 465 749,91	354 424,66
- długoterminowe	2 465 749,91	354 424,66
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	5 337 795,19	2 835 539,07

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	246 674,85	250,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	57 771,80	250,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00

	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	188 903,05	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	196 409,63	94 504,87
I. Amortyzacja	29 009,40	52 500,24
II. Zużycie materiałów i energii	5 853,17	3 912,42
III. Usługi obce	68 641,28	28 521,42
IV. Podatki i opłaty	9 621,60	0,00
V. Wynagrodzenia	9 450,00	6 500,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 906,30	602,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	2 468,24
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69 927,88	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	50 265,22	-94 254,87
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,01	574,16
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	573,88
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,01	0,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,32	6 369,35
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,32	6 369,35
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	50 264,91	-100 050,06
G. Przychody finansowe	0,00	480,61
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	480,61
H. Koszty finansowe	220,42	103,12
I. Odsetki, w tym:	1,03	24,88
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00

IV. Inne	219,39	78,24
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	50 044,49	-99 672,57
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	50 044,49	-99 672,57

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

Wyszczególnienie	Za okres od 01.03.2021 r. do 31.03.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 174 302,64	1 654 776,28
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 174 302,64	1 654 776,28
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 280 850,00	3 280 850,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu.	3 280 850,00	3 280 850,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 394,27	11 394,27
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału akcyjnego do czasu rejestracji w KRS	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
- rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego w KRS	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 394,27	11 394,27
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu.	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu.	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu.	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 117 941,63	-1 637 467,99
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 117 941,63	1 637 467,99
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	2 117 941,63	1 637 467,99
a) zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 117 941,63	1 637 467,99
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 117 941,63	-1 637 467,99
6. Wynik netto	50 044,49	-99 672,57
a) zysk netto	50 044,49	0,00
b) strata netto	0,00	99 672,57
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 224 347,13	1 555 103,71
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 224 347,13	1 555 103,71

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	50 044,49	-99 672,57
II. Korekty razem	-164 552,36	-51 483,64
1. Amortyzacja	29 009,40	52 500,24
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-75 261,39	0,00
7. Zmiana stanu należności	-298 531,86	-84 142,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	172 420,99	-29 841,79
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	2 190,00

10. Inne korekty	7 810,50	7 810,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-114 507,87	-151 156,21
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiazanych	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	66 201,19
II. Wydatki	302 630,95	108 115,14
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	202 630,95	108 115,14
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiazanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	100 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-302 630,95	-108 115,14
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	165 000,00	175 892,94
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	165 000,00	14 666,03
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	161 226,91
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	12 632,38	12 802,28
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 632,38	12 802,28
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	152 367,62	163 090,66
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-264 771,20	-96 180,69

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-264 771,20	-96 180,69
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	508 112,87	176 761,51
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	243 341,67	80 580,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z § 5 ust. 4.1 - 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Kwartalne sprawozdanie finansowe prezentuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku. Dane porównywalne za analogiczny okres 2020 roku dotyczą okresu 1 stycznia – 31 marca.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe stanowiące element niniejszego raportu okresowego zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w nie zmniejszonym istotnie zakresie przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W okresie sprawozdawczym działalność Spółki skupiała się na realizacji prac, które pozwolą na wygenerowanie przychodów w kolejnych kwartałach.

Istotnymi zdarzeniami w okresie, którego dotyczy raport były:

I. Kontynuacja projektu opracowania siłowni kogeneracyjnej.

W I kw. 2021 roku w ramach umowy o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") Spółka przy wsparciu Instytutu Techniki Ciepłej Politechniki Warszawskiej kontynuowała realizację prac związanych

z projektem pod tytułem "Opracowanie wysokosprawnej kompaktowej siłowni kogeneracyjnej małej mocy zasilanej biomasą (BioCHP) dla energetyki rozproszonej" („Projekt”). W ramach kolejnego wniosku Emitenta z 12 marca 2021 r. wnioskowano o wypłatę 150.000,00 PLN zaliczki i refundację poniesionych wydatków w kwocie 10.642,60 PLN. Środki, Spółka otrzymała w dniu 30 marca 2021 r.

II. Realizacji projektu odzysku ciepła odpadowego związanego z rynkiem wydobywania kryptowalut.

W dniu 07 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki podał kolejne informacje związane z realizowanym projektem odzysku ciepła odpadowego związanego z rynkiem wydobywania kryptowalut. Poinformowano o efektach prowadzonych testów koparek do kryptowalut ("koparki") uzbrojonych w instalacje odzysku ciepła odpadowego. Do dnia 7 stycznia 2021 roku Emitent zrealizował następujące działania:

- zakupił koparki służące do wydobywania cyfrowych monet,
- uzbroił koparki w instalacje odbioru ciepła odpadowego.

W okresie testowym wszystkie elementy systemu pracowały w zadanych parametrach pracy bezawaryjnie i stabilnie. Wybrany przez Termo2Power S.A. płyn nie wykazał negatywnego wpływu na elektroniczne elementy koparek.

Emitent w 2021 roku będzie oferował na rynku następujące produkty związane z przedmiotowym zagadnieniem:

- płyn do zanurzania koparek do kryptowalut, pod własną marką "Termo Immersion Liquid",
- pojemnik zanurzeniowy, z wbudowanym wymiennikiem ciepła i urządzeniem mieszającym. Pojemnik zostanie zestandaryzowany, będzie miał funkcję chłodzącą odpowiednio dla wszystkich obecnie dostępnych koparek typu ASIC i GPU.
- kompletny zestaw, na który składa się koparka do kryptowalut z instalacją do odzysku ciepła odpadowego dla użytkowników końcowych,
- kompletny zestaw z dodatkową pompą ciepła (woda-woda), która chłodzi płyn do zanurzania koparek oraz oddaje ciepło o wyższej temperaturze do instalacji użytkowej. Dzięki kontrolowaniu temperatury (na stałym poziomie) z dolnego źródła ciepła, efektywność (COP) pompy ciepła będzie zawsze na optymalnym poziomie.

W I kwartale 2021 r. Emitent sprzedał pierwsze zestawy koparek do wydobywania kryptowalut. Wartość sprzedaży na rzecz osób fizycznych i firm wyniosła około 190 000,00 zł

Docelowo Emitent zamierza sprzedawać przedmiotowe instalacje oraz ich podzespoły za pośrednictwem globalnej sieci dealerskiej.

Zakładany przez Emitenta zwrot inwestycji dla ostatecznego odbiorcy – do 1,5 roku (biorąc pod uwagę obecne warunki rynkowe).

W I kwartale bieżącego roku Emitent w wyniku pracy jednostek testowych, wygenerował kryptowaluty (ETH), które sprzedał za ponad 57 000,00 PLN (w 2020 r. wartość wygenerowanych i sprzedanych kryptowalut wyniosła ponad 25 000 PLN).

O podjęciu decyzji o rozpoczęciu działalności na rynku odzysku ciepła odpadowego związanego z rynkiem wydobywania kryptowalut, Zarząd poinformował raportem bieżącym nr 21/2020 z 26 sierpnia 2020 r.

III. Współpracy ze Spółką PGNiG TERMIKA Energetyka Rozproszona sp. z o. o. Zastosowanie folii Solar Power.

12 stycznia 2021 r. zostało podpisane porozumienie ("Porozumienie") w sprawie realizacji projektu badawczego ("Projekt") ze spółką PGNiG TERMIKA Energetyka Rozproszona sp. z o. o. ("TERMIKA") z siedzibą we Wrocławiu. Porozumienie jest konsekwencją działań Spółki, o których informowano w raportach bieżących ESPI nr 2/2019 oraz 31/2020.

Strony Porozumienia, odwołując się do umowy o współpracy zawartej 9 stycznia 2019 r., a w szczególności zadeklarowanego w jej treści partnerstwa w zakresie projektów badawczych, uzgodniły, że będą realizowały wspólnie wybrane przedsięwzięcie polegające na wytworzeniu małoskalowej instalacji fotowoltaicznej w dwóch wariantach:

1. tradycyjne moduły fotowoltaiczne wykorzystywane do generowania energii elektrycznej,
2. elastyczna folia fotowoltaiczna (Folia Solar Power), wykorzystywana do generowania energii elektrycznej.

W ramach zawartego Porozumienia Emitent zobowiązał się m.in. do:

1. udostępnienia TERMICE folii fotowoltaicznej (Folia Solar Power),

2. raportowania dotyczącego wykonania poszczególnych etapów realizacji Projektu,
3. bieżącego konsultowania procesu realizacji Projektu.

TERMIKA zobowiązała się m.in. do:

1. montażu oraz opomiarowania przedmiotowej instalacji fotowoltaicznej,
2. sprawowania bieżącego nadzoru nad procesem realizacji Projektu,
3. stałego wsparcia Emitenta polegającego m.in. na przekazywaniu stosownych wyjaśnień dotyczących realizacji Projektu oraz systematycznym kontrolowaniu pracy instalacji fotowoltaicznej, w celu utrzymania standardu oczekiwanego przez TERMIKĘ.

Celem realizacji Projektu jest możliwość jego późniejszej komercjalizacji.

Realizacja wspólnego Projektu pozwoli zebrać informacje na temat zastosowania folii fotowoltaicznej na konstrukcjach dachowych, gdzie nośność dachu wyklucza zastosowanie standardowych modułów fotowoltaicznych. Zebrane dane posłużą do wykonania analizy porównawczej wydajności obu rodzajów instalacji, m.in. w zależności od warunków pogodowych.

Strony ustaliły, iż szacowane koszty Projektu wyniosą około 20.000,00 PLN, jednocześnie zgodnie z ustaleniami Porozumienia, każda ze Stron zobowiązuje się do samodzielnego pokrycia kosztów związanych z realizacją swoich zobowiązań w ramach Projektu.

Projekt został podzielony na trzy etapy. W dwóch pierwszych (z terminem realizacji do końca III kwartału 2021 r.) dokonany zostanie montaż instalacji fotowoltaicznej oraz kontrola jej pracy. W trzecim etapie (realizacja do końca 2021 r.), po dokonaniu odbioru Projektu, na podstawie danych zebranych z instalacji, Strony przygotują raport końcowy, który będzie podlegał merytorycznej ocenie przez zewnętrzny podmiot opiniujący.

Obecnie, Emitent dysponuje 14 rolkami folii I generacji, które mają posłużyć do testu porównawczego ze zwykłymi panelami PV. Budowę instalacji testowej rozpoczęto w kwietniu, monitoring rozpocznie się w maju.

IV. Podjęcie decyzji w sprawie zawiązania nowej spółki Eco Crypto Farming S. A.

Zarząd Spółki 18 marca 2021 r. opublikował raport, w którym poinformował o podjęciu decyzji w sprawie zawiązania wraz z Green Nanotech Ventures Sp. z o. o. spółki pod firmą Eco Crypto Farming S. A.

Jednocześnie w dniu 17 marca 2021 r. została podjęta decyzja o przeprowadzeniu w ramach nowoutworzonej spółki - Eco Crypto Farming S. A. oferty publicznej akcji w drodze kampanii crowdfundingowej. W tym celu Emitent zawarł z BEESFUND S.A. umowę na świadczenie usług w zakresie przygotowania strategii marketingowej na rzecz nowo tworzonej spółki. Na mocy niniejszej umowy nowoutworzona spółka uzyska również dostęp do infrastruktury platformy finansowania społecznościowego oraz działań marketingowych zapewnianych przez BEESFUND.

Eco Crypto Farming S.A. – nowoutworzona spółka wykorzysta technologię Emitenta do budowy farm wydobywczych kryptowalut, w których ciepło odpadowe będzie wykorzystywane do regularnych czynności rolniczych, takich jak uprawa Spiruliny (Algi) w wodzie alkalicznej o temperaturze 37^o C. Energia użyta do tej operacji będzie pochodziła w 100% ze źródeł odnawialnych, w większości z własnych instalacji fotowoltaicznych.

Emitent planuje powołać Eco Crypto Farming S. A. w ciągu najbliższych tygodni, a oferta publiczna akcji przeprowadzona zostanie do kwoty nie większej niż równowartość 1 mln. euro (na dzień ustalenia emisji) zostanie przeprowadzona niezwłocznie po zarejestrowaniu spółki w rejestrze przedsiębiorców KRS.

W ocenie Emitenta przedmiotowa oferta publiczna umożliwi potencjalnym inwestorom uczestniczenie w ekologicznej działalności wydobywczej kryptowalut bez konieczności posiadania wiedzy technicznej, czy inwestowania w drogi sprzęt do wydobywania kryptowalut (kopalnie kryptowalut).

I kwartał 2021 r. jest pierwszym okresem z dodatnim wynikiem finansowym: zysk wyniósł 50.044,49 PLN, w porównaniu do straty z porównywalnego okresu 2020: -99.672,57 PLN. Pozytywny wynik jest związany ze sprzedażą kryptowalut oraz sprzętu do wydobywania kryptowalut. Dodatni wynik finansowy został zrealizowany pomimo znacznego wzrostu kosztów działalności operacyjnej (196.409,63 PLN w porównaniu do 94.504,87 PLN: wzrost kosztów o 107%).

W I kwartale 2021 r. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 4.113.448,06 PLN w porównaniu do 1.280.435,36 PLN w I kwartale 2020 r.

Najistotniejsze pozycje mające wpływ na bardzo duży wzrost, to:

- rozliczenia międzyokresowe: 2.465.749,91 PLN w I kwartale bieżącego roku wobec 354.424,66 PLN w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Powstały one głównie z powodu rozliczeń księgowych związanych z realizowanym przez Spółkę Projektem współfinansowanym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju,

- zobowiązania długoterminowe: udzielone przez jednostkę powiązaną (Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o.) pożyczki składające się na kwotę 995.418,47 PLN w porównaniu do 501.750,00 PLN w I kwartale 2020 r.

Emitent zanotował bardzo duży wzrost należności krótkoterminowych po stronie aktywów: od 722.000,08 PLN w I kw. 2020 r. do 2.393.903,87 PLN w I kw. 2021 r. Jest to skutek otrzymanych zaliczek wynikających z podpisanych umów na realizację dostaw (ten wynik był już widoczny w poprzednich kwartałach). Na sumę wykazanych należności krótkoterminowych składa się między innymi wartość wpłaconych kwot zabezpieczeń (622.380,00,00 PLN) w ramach realizowanych umów, na rzecz Spółki FAM – Technika Odlewnicza Sp. z o.o.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent podtrzymuje opublikowane raportem bieżącym ESPI nr 8/2021 prognozy finansowe na lata 2021 -2023

6. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

Nie dotyczy.

7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka nie podejmowała nowych działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent tworzy Grupę Kapitałową. Jednostką zależną Emitenta jest Grenergy LAB SRL z siedzibą w Ottaviano, Włochy.

Firma: GREENERGY LAB SRL

Forma prawna: SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Udział Emitenta w kapitale zakładowym Spółki: 50%

Udział Emitenta w liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników: 50%

Kraj siedziby: WŁOCHY

Siedziba: OTTAVIANO (NA)

Adres: OTTAVIANO (NA) VIALE ELENA 12 CAP 80044

NUMER REA: NA-979575

Kod VAT (P. IVA): 08716511210

Kod podatkowy (C. F.): 08716511210

Utworzenie Spółki GREENERGY LAB SRL było związane z aktywnością Emitenta na rynku włoskim i miało umożliwić i ułatwić koordynację wdrożenia częściowej produkcji oraz częściowego montażu urządzeń na licencji Termo2Power S. A. Dodatkowo nowa spółka z siecią lokalnych operatorów miała zapewnić możliwość szybkiej obsługi sprzedażowej i posprzedażowej.

Emitent oraz włoski udziałowiec Spółki rozpoczęli w I kw. 2020 r. proces likwidacji (wyrejestrowywania) GREENERGY LAB SRL. Było to spowodowane brakiem możliwości skorzystania z lokalnych programów i udogodnień, które były istotnym czynnikiem warunkującym założenie Spółki w 2017 r.: uzyskanie ulg podatkowych, kredytowych, udogodnień w zakresie zatrudniania pracowników itp. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu proces likwidacji GREENERGY LAB SRL nie został ukończony.

9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na to, że Spółka GREENERGY LAB SRL nie rozpoczęła działalności operacyjnej. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Spółka Greenergy Lab SRL nie prowadziła działalności operacyjnej także w I kwartale 2021 roku. Jednocześnie trwa proces likwidacji spółki GREENERGY LAB SRL.

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

BILANS

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.03.2021	31.03.2020
	(w zł)	(w zł)
A. Aktywa trwałe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	0,00	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

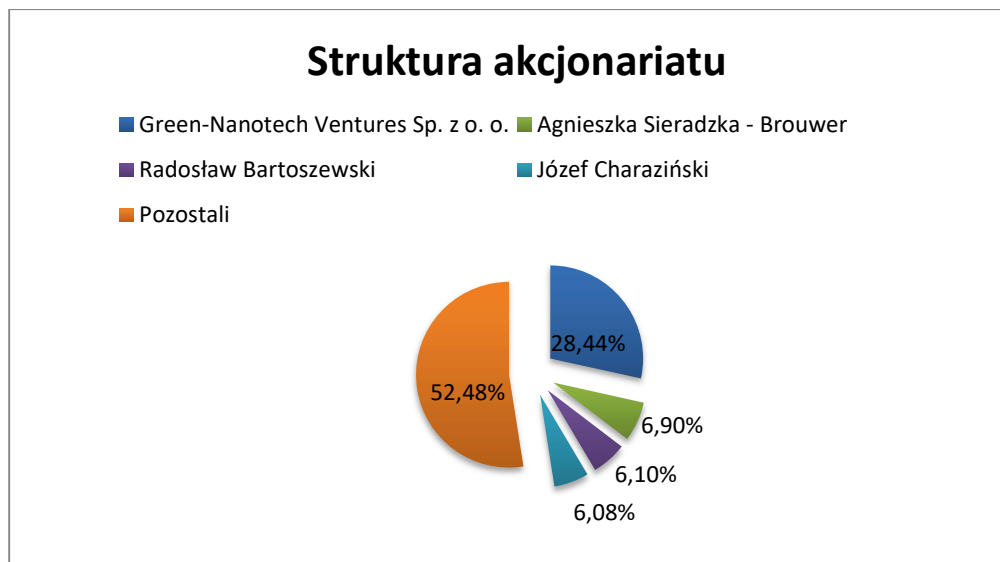
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 (w zł)	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 (w zł)*
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	0,00	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności	0,00	0,00
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)	0,00	0,00
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	0,00	0,00

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 17 maja 2021 roku przedstawia się następująco:

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba akcji (szt.) A+B	Udział w kapitale zakładowym	Udział w kapitale zakładowym A+B	Liczba głosów	Liczba głosów A+B	Udział w ogólnej liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów A+B
Green-Nanotech Ventures Sp. z o. o.	A	7 743 000	9 331 500	23,60%	28,44%	7 743 000	9 331 500	23,60%	28,44%
	B	1 588 500		4,84%		1 588 500		4,84%	
Agnieszka Sieradzka - Brouwer	A	262 746	2 262 746	0,80085%	6,90%	262 746	2 262 746	0,80085%	6,90%
	B	2 000 000		6,10%		2 000 000		6,10%	
Radosław Bartoszewski	A	100	2 000 100	0,0003%	6,10%	100	2 000 100	0,0003%	6,10%
	B	2 000 000		6,10%		2 000 000		6,10%	
Józef Charaziński	A	994 999	1 994 999	3,03%	6,08%	994 999	1 994 999	3,03%	6,08%
	B	1 000 000		3,05%		1 000 000		3,05%	
Pozostali	A	17 219 155	17 219 155	52,48%	52,48%	17 219 155	17 219 155	52,48%	52,48%
RAZEM		32 808 500	32 808 500	100,00%	100,00%	32 808 500	32 808 500	100,00%	100,00%



11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Spółka na dzień 31 marca 2021 roku zatrudniała 3 osoby w przeliczeniu na pełen etat oraz 6 osób w ramach obowiązujących umów cywilnoprawnych.